

2025 年山东省政府专项债券（十二期）  
潍坊市青州市智慧停车建设项目  
项目收益与融资平衡  
专项评价报告



中准会计师事务所（特殊普通合伙）  
Zhongzhun Certified Public Accountants



中准会计师事务所（特殊普通合伙）

Zhongzhun Certified Public Accountants

## 2025 年山东省政府专项债券（十二期）

### 潍坊市青州市智慧停车建设项目

#### 项目收益与融资平衡

#### 专项评价报告

中准鲁咨字[2025]023 号

我们接受委托，对本项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具专项评价报告。

我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》及相关部门提供的资料，由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

#### 一、编制基础

本次以项目可行性研究报告、单位提供其他相关资料为基础，编制该项目现金流入预测说明。

#### 二、基本假设

（一）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

（二）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（三）预测期内项目的建设计划、融资计划等能够顺利执行，项目能够如期完工并交付使用；



(四) 预测期内预测的各项收入能够顺利执行,收入均在正常范围内变动;

(五) 项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础;

(六) 预测期内不会受到重大或有负债不利影响;

(七) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

### 三、项目基本情况

#### (一) 项目情况简介

##### 1、项目名称

青州市智慧停车建设项目

##### 2、立项单位

青州市海岱城市建设发展有限公司成立于 2022-04-08,法定代表人为张钰霄,注册资本为 50000 万元人民币,统一社会信用代码为 91370781MA7LXX930D,企业地址位于山东省潍坊市青州市王府街道驼山中路 3188 号,所属行业为公共设施管理业,经营范围包含:一般项目:城市公园管理;停车场服务;以自有资金从事投资活动;非居住房地产租赁;物业管理;机动车充电销售;电动汽车充电基础设施运营;集中式快速充电站。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:建设工程施工;旅游业务;检验检测服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营

活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。青州市海岱城市建设发展有限公司目前的经营状态为在营（开业）企业。

### 3、项目规划审批

2022年7月7日青州市发展和改革局发布《关于青州市智慧停车建设项目可行性研究报告的批复》青发改投资〔2022〕48号，项目代码：2207-370781-04-01-605560，投资总金额为80,280.00万元，

### 4、项目规模与主要内容

（1）对青州市城区范围内云门山东门停车场、驼山停车场等23处现有的公共停车场实施提升改造工程，改造总占地面积275031平方米。主要对停车场地面、照明设施、消防设施、标识标牌改造，以及配套充电桩建设等工程。改造后，新建设计机动车停车位共7455个，同时配套建设新能源汽车充电桩1360个。

（2）建设城乡新能源汽车充电设施，规划建设城乡公共新能源汽车快充站18处、分散式充电桩（包括市区及各乡镇驻地、政府机关、企事业单位等充电桩）约5820个，配套建设新能源汽车充电运营监管平台系统；

（3）建设停车场配套设施地下通道2条，位于阜财门前，贯穿凤凰山路长度54米、宽度为19.7米；每条地下通道道路两



侧的扶梯长度各为 57.6 米，宽 5.3 米。

#### 5、项目建设期限

本项目预计工期为 2022 年 8 月至 2026 年 12 月。

#### （二）投资估算与资金筹措方式

项目资金筹措包括项目单位自筹、发行专项债券方式。其中，项目单位自有资金 16,280.00 万元，发行专项债券 64,000.00 万元，其中：已发行专项债券 40,000.00 万元，本期拟发行专项债券 24,000.00 万元。

表 1 项目资金来源情况

资金来源	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	80,280.00	100%	
一、资本金	16,280.00	20.28%	
（一）自有资金	16,280.00		
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金（不含用作资本金部分）	64,000.00	79.72%	
（一）已发行专项债券	40,000.00		
（二）本期拟发行专项债券	24,000.00		
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

#### 四、项目预期现金流入、成本、税费及融资平衡情况

##### （一）项目现金流入预测

根据可行性研究报告及项目单位提供的相关资料,该项目预期产生的现金流入主要来源于停车位租赁现金流入、快充桩充电服务费现金流入、慢充桩充电服务费现金流入。

### 1、停车位租赁现金流入

项目停车位按 7455 个, 平均每天停车收费时长按 4 小时估算; 参照潍坊市发展和改革委员会、潍坊市公安局、潍坊市市场监督管理局《关于印发潍坊市停车服务收费管理办法的通知》(潍发改价格〔2021〕458 号) 中文件规定, 该项目停车位收费价格为 1.0 元/车·小时。使用率第一年为 80%, 每年递增 5%, 直至第四年及以后年份保持 95% 不变。

### 2、快充服务费现金流入

其中 60KW 快充桩 2527 个, 每个充电桩平均工作时长按 6 小时/天, 充电桩使用率在经营期第 1 年按 50%、以后每年递增 5%、直至经营期第 8 年及以后年份保持 85% 不变; 充电桩充电服务费价格按 0.75 元/kWh。

### 3、慢充桩充电服务费现金流入

7KW 慢充桩 4653 个; 每个充电桩平均工作时长按 6 小时/天, 充电桩使用率在经营期第 1 年按 50%、以后每年递增 5%、直至经营期第 8 年及以后年份保持 85% 不变; 充电桩充电服务费价格按 0.75 元/kWh。



表 2 本项目各年预计运营现金流入如下表单位：（万元）

年份	停车位租赁现金流入	快充桩充电服务费现金流入	慢充桩充电服务费现金流入	现金流入合计
2024 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2027 年	925.17	13,696.97	2,942.38	17,564.52
2028 年	979.59	14,942.15	3,209.87	19,131.61
2029 年	1,034.01	16,187.33	3,477.36	20,698.70
2030 年	1,034.01	17,432.51	3,744.85	22,211.37
2031 年	1,034.01	18,677.69	4,012.34	23,724.04
2032 年	1,034.01	19,922.87	4,279.83	25,236.71
2033 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
2034 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
2035 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
2036 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
2037 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
2038 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
2039 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
2040 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
2041 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
2042 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
2043 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
2044 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
2045 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
2046 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
2047 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
2048 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
2049 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
2050 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
2051 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
2052 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
2053 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
2054 年	1,034.01	21,168.05	4,547.32	26,749.38
合计	28,789.02	566,556.62	121,707.67	717,053.31

（二）项目成本预测

项目成本费用主要包括原材料采购费（电费）、燃动力费、工资及福利费、修理费、其他费用等。

#### 1、原材料采购费（电费）

该项目共安装充电桩 7180 个，电费采购单价 0.55 元/kWh，平均功率为 25.65kw，日均充电时长 6h/天，负荷率在经营期第 1 年按 50%、以后每年递增 5%、直至经营期第 8 年及以后年份保持 85%不变；

#### 2、燃动力费

本项目正常年用电量 281.60 万 kWh，单价 0.80 元/kWh。

#### 3、工资及福利费

该项目劳动定员按 20 人，年人均工资及福利 6 万元，基于谨慎性原则，每年递增 3%。

#### 4、修理费

该项目修理费用按折旧费用的 10%计。

#### 5、其他费用

其他费用按当年营业现金流入的 2%计。

表 3 本项目各年预计运营现金流出如下表单位：（万元）

年份	原材料采购 （电费）	燃动力费	工资及福 利费	修理费	其他费用	运营成本现金流 出合计
2024 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2027 年	12,202.19	225.28	123.60	486.97	351.29	13,389.33



年份	原材料采购 (电费)	燃动力费	工资及福 利费	修理费	其他费用	运营成本现金流 出合计
2028 年	13,311.48	225.28	127.40	486.97	382.63	14,533.76
2029 年	14,420.77	225.28	131.20	486.97	413.97	15,678.19
2030 年	15,530.06	225.28	135.20	486.97	444.23	16,821.74
2031 年	16,639.35	225.28	139.20	486.97	474.48	17,965.28
2032 年	17,748.64	225.28	143.40	486.97	504.73	19,109.02
2033 年	18,857.94	225.28	147.80	486.97	534.99	20,252.98
2034 年	18,857.94	225.28	152.20	486.97	534.99	20,257.38
2035 年	18,857.94	225.28	156.80	486.97	534.99	20,261.98
2036 年	18,857.94	225.28	161.60	486.97	534.99	20,266.78
2037 年	18,857.94	225.28	166.40	486.97	534.99	20,271.58
2038 年	18,857.94	225.28	171.40	486.97	534.99	20,276.58
2039 年	18,857.94	225.28	176.60	486.97	534.99	20,281.78
2040 年	18,857.94	225.28	181.80	486.97	534.99	20,286.98
2041 年	18,857.94	225.28	187.20	486.97	534.99	20,292.38
2042 年	18,857.94	225.28	192.80	486.97	534.99	20,297.98
2043 年	18,857.94	225.28	198.60	486.97	534.99	20,303.78
2044 年	18,857.94	225.28	204.60	486.97	534.99	20,309.78
2045 年	18,857.94	225.28	210.80	486.97	534.99	20,315.98
2046 年	18,857.94	225.28	217.20	486.97	534.99	20,322.38
2047 年	18,857.94	225.28	223.80	486.97	534.99	20,328.98
2048 年	18,857.94	225.28	230.60	486.97	534.99	20,335.78
2049 年	18,857.94	225.28	237.60	486.97	534.99	20,342.78
2050 年	18,857.94	225.28	244.80	486.97	534.99	20,349.98
2051 年	18,857.94	225.28	252.20	486.97	534.99	20,357.38
2052 年	18,857.94	225.28	259.80	486.97	534.99	20,364.98
2053 年	18,857.94	225.28	267.60	486.97	534.99	20,372.78
2054 年	18,857.94	225.28	275.60	486.97	534.99	20,380.78
合计	504,727.17	6,307.84	5,317.80	13,635.16	14,341.11	544,329.08

### (三) 项目税费现金流出预测

本项目相关税率：增值税税率 6%、9%、13%，附加税 12%  
(其中：城建税税率 7%，教育费附加税率 3%，地方教育费  
附加税率 2%)，所得税税率 25%。增值税考虑建设期进项税



抵扣，所得税考虑折旧、债券利息税前扣除。

表 4 本项目相关税费估算表 单位：（万元）

年份	所得税	增值税	房产税	附加税	税费现金流出 合计
2024 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2027 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2028 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2029 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2030 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2031 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2032 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2033 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2034 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2035 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2036 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2037 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2038 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2039 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2040 年	0.00	245.70	0.00	29.48	275.18
2041 年	0.00	539.36	0.00	64.72	604.08
2042 年	0.00	539.36	0.00	64.72	604.08
2043 年	0.00	539.36	0.00	64.72	604.08
2044 年	0.00	539.36	0.00	64.72	604.08
2045 年	0.00	539.36	0.00	64.72	604.08
2046 年	0.00	539.36	0.00	64.72	604.08
2047 年	0.00	539.36	0.00	64.72	604.08
2048 年	0.00	539.36	0.00	64.72	604.08
2049 年	0.00	539.36	0.00	64.72	604.08
2050 年	0.00	539.36	0.00	64.72	604.08
2051 年	0.00	539.36	0.00	64.72	604.08
2052 年	0.00	539.36	0.00	64.72	604.08
2053 年	0.00	539.36	0.00	64.72	604.08
2054 年	10.32	539.36	0.00	64.72	614.40
合计	10.32	7,796.74	0.00	935.61	8,742.66



#### (四) 应付本息情况

##### 1、专项债券

本项目 2024 年 4 月已发行专项债券 10,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.67%；2024 年 10 月已发行专项债券 30,000.00 万元，债券期限为 30 年，利率为 2.40%；本期拟发行专项债券 24,000.00 万元，假设债券期限为 15 年，利率为 3.50%，在债券存续期每半年支付债券利息，到期一次性偿还本金。专项债券还本付息情况如下。

表 5 本项目专项债券还本付息情况（单位：万元）

债券存续期	期初本金余额	本期增加 金额	本期偿还 金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息 合计
2024 年		40,000.00		40,000.00	实际利率/3.50%	133.50	133.50
2025 年	40,000.00	24,000.00		64,000.00	实际利率/3.50%	1,407.00	1,407.00
2026 年	64,000.00	-		64,000.00	实际利率/3.50%	1,827.00	1,827.00
2027 年	64,000.00			64,000.00	实际利率/3.50%	1,827.00	1,827.00
2028 年	64,000.00			64,000.00	实际利率/3.50%	1,827.00	1,827.00
2029 年	64,000.00			64,000.00	实际利率/3.50%	1,827.00	1,827.00
2030 年	64,000.00			64,000.00	实际利率/3.50%	1,827.00	1,827.00
2031 年	64,000.00			64,000.00	实际利率/3.50%	1,827.00	1,827.00
2032 年	64,000.00			64,000.00	实际利率/3.50%	1,827.00	1,827.00
2033 年	64,000.00			64,000.00	实际利率/3.50%	1,827.00	1,827.00
2034 年	64,000.00			64,000.00	实际利率/3.50%	1,827.00	1,827.00
2035 年	64,000.00			64,000.00	实际利率/3.50%	1,827.00	1,827.00
2036 年	64,000.00			64,000.00	实际利率/3.50%	1,827.00	1,827.00
2037 年	64,000.00			64,000.00	实际利率/3.50%	1,827.00	1,827.00
2038 年	64,000.00			64,000.00	实际利率/3.50%	1,827.00	1,827.00
2039 年	64,000.00			64,000.00	实际利率/3.50%	1,827.00	1,827.00
2040 年	64,000.00		24,000.00	40,000.00	实际利率/3.50%	1,407.00	25,407.00
2041 年	40,000.00			40,000.00	实际利率/3.50%	987.00	987.00
2042 年	40,000.00			40,000.00	实际利率/3.50%	987.00	987.00
2043 年	40,000.00			40,000.00	实际利率/3.50%	987.00	987.00

债券存续期	期初本金余额	本期增加 金额	本期偿还 金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息 合计
2044 年	40,000.00			40,000.00	实际利率/3.50%	987.00	987.00
2045 年	40,000.00			40,000.00	实际利率/3.50%	987.00	987.00
2046 年	40,000.00			40,000.00	实际利率/3.50%	987.00	987.00
2047 年	40,000.00			40,000.00	实际利率/3.50%	987.00	987.00
2048 年	40,000.00			40,000.00	实际利率/3.50%	987.00	987.00
2049 年	40,000.00			40,000.00	实际利率/3.50%	987.00	987.00
2050 年	40,000.00			40,000.00	实际利率/3.50%	987.00	987.00
2051 年	40,000.00			40,000.00	实际利率/3.50%	987.00	987.00
2052 年	40,000.00			40,000.00	实际利率/3.50%	987.00	987.00
2053 年	40,000.00			40,000.00	实际利率/3.50%	987.00	987.00
2054 年	40,000.00		40,000.00	-	实际利率/3.50%	853.50	40,853.50
合计		64,000.00	64,000.00			42,210.00	106,210.00

(五) 项目资金平衡测算表



表 6 项目资金平衡测算表 (单位: 万元)

项目/年度	公式	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金	—									
经营活动收入	A	717,053.31			-	-	-	17,564.52	19,131.61	20,698.70
经营活动支出	B	544,329.08			-	-	-	13,389.33	14,533.76	15,678.19
支付的各项税费	C	8,742.66			-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	163,981.57			-	-	-	4,175.19	4,597.85	5,020.51
二、投资活动产生的现金	—	0.00								
建设成本支出	E	76,912.50	1,252.31	3,756.92	43,623.42	26,349.93	1,929.92		-	-
流动资金支出	F	0.00								
投资活动现金净流量	G=-E-F	-76,912.50	-1,252.31	-3,756.92	-43,623.42	-26,349.93	-1,929.92	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—	0.00								
资本金 (自有资金)	H	16,280.00	1,252.31	3,756.92	3,756.92	3,756.92	3,756.92			
专项债券	I	64,000.00	-	-	40,000.00	24,000.00	-			
银行借款	J	0.00			-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	64,000.00			-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	0.00			-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	42,210.00	0.00	0.00	133.50	1,407.00	1,827.00	1,827.00	1,827.00	1,827.00
支付银行借款利息	N	0.00								
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-25,930.00	1,252.31	3,756.92	43,623.42	26,349.92	1,929.92	-1,827.00	-1,827.00	-1,827.00
四、期初现金	P		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,348.19	5,119.04
期内现金变动	Q=D+G+O	61,139.07	0.00	0.00	0.00	-0.01	0.00	2,348.19	2,770.85	3,193.51
五、期末现金	R=P+Q		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,348.19	5,119.04	8,312.55

(续表)

项目/年度	公式	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
<b>一、经营活动产生的现金</b>	—								
经营活动收入	A	22,211.37	23,724.04	25,236.71	26,749.38	26,749.38	26,749.38	26,749.38	26,749.38
经营活动支出	B	16,821.74	17,965.28	19,109.02	20,252.98	20,257.38	20,261.98	20,266.78	20,271.58
支付的各项税费	C	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5,389.63	5,758.76	6,127.69	6,496.40	6,492.00	6,487.40	6,482.60	6,477.80
<b>二、投资活动产生的现金</b>	—								
建设成本支出	E	-	-	-	-				
流动资金支出	F								
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>三、融资活动产生的现金</b>	—								
资本金（自有资金）	H								
专项债券	I								
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,827.00	1,827.00	1,827.00	1,827.00	1,827.00	1,827.00	1,827.00	1,827.00
支付银行借款利息	N	-	-	-	-	-	-	-	-
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M-N	-1,827.00	-1,827.00	-1,827.00	-1,827.00	-1,827.00	-1,827.00	-1,827.00	-1,827.00
<b>四、期初现金</b>	P	8,312.55	11,875.18	15,806.94	20,107.63	24,777.03	29,442.03	34,102.43	38,758.03
期内现金变动	Q=D+G+O	3,562.63	3,931.76	4,300.69	4,669.40	4,665.00	4,660.40	4,655.60	4,650.80
<b>五、期末现金</b>	R=P+Q	11,875.18	15,806.94	20,107.63	24,777.03	29,442.03	34,102.43	38,758.03	43,408.83



(续表)

项目/年度	公式	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年
<b>一、经营活动产生的现金</b>	—									
经营活动收入	A	26,749.38	26,749.38	26,749.38	26,749.38	26,749.38	26,749.38	26,749.38	26,749.38	26,749.38
经营活动支出	B	20,276.58	20,281.78	20,286.98	20,292.38	20,297.98	20,303.78	20,309.78	20,315.98	20,322.38
支付的各项税费	C	-	-	275.18	604.08	604.08	604.08	604.08	604.08	604.08
经营活动现金净流量	D=A-B-C	6,472.80	6,467.60	6,187.22	5,852.92	5,847.32	5,841.52	5,835.52	5,829.32	5,822.92
<b>二、投资活动产生的现金</b>	—									
建设成本支出	E									
流动资金支出	F									
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>三、融资活动产生的现金</b>	—									
资本金（自有资金）	H									
专项债券	I									
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	24,000.00	-	-	-	-	-	-
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	1,827.00	1,827.00	1,407.00	987.00	987.00	987.00	987.00	987.00	987.00
支付银行借款利息	N									
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M+N	-1,827.00	-1,827.00	-25,407.00	-987.00	-987.00	-987.00	-987.00	-987.00	-987.00
<b>四、期初现金</b>	P	43,408.83	48,054.63	52,695.23	33,475.45	38,341.37	43,201.68	48,056.20	52,904.72	57,747.03
期内现金变动	Q=D+G+O	4,645.80	4,640.60	-19,219.78	4,865.92	4,860.32	4,854.52	4,848.52	4,842.32	4,835.92
<b>五、期末现金</b>	R=P+Q	48,054.63	52,695.23	33,475.45	38,341.37	43,201.68	48,056.20	52,904.72	57,747.03	62,582.95

(续表)

项目/年度	公式	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年
一、经营活动产生的现金	—								
经营活动收入	A	26,749.38	26,749.38	26,749.38	26,749.38	26,749.38	26,749.38	26,749.38	26,749.38
经营活动支出	B	20,328.98	20,335.78	20,342.78	20,349.98	20,357.38	20,364.98	20,372.78	20,380.78
支付的各项税费	C	604.08	604.08	604.08	604.08	604.08	604.08	604.08	614.40
经营活动现金净流量	D=A-B-C	5,816.32	5,809.52	5,802.52	5,795.32	5,787.92	5,780.32	5,772.52	5,754.20
二、投资活动产生的现金	—								
建设成本支出	E								
流动资金支出	F								
投资活动现金净流量	G=-E-F	-	-	-	-	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金	—								
资本金（自有资金）	H								
专项债券	I								
银行借款	J	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金	K	-	-	-	-	-	-	-	40,000.00
偿还银行借款本金	L	-	-	-	-	-	-	-	-
支付债券利息	M	987.00	987.00	987.00	987.00	987.00	987.00	987.00	853.50
支付银行借款利息	N								
融资活动现金净流量	O=H+I+J-K-L-M+N	-987.00	-987.00	-987.00	-987.00	-987.00	-987.00	-987.00	-40,853.50
四、期初现金	P	62,582.95	67,412.27	72,234.78	77,050.30	81,858.62	86,659.54	91,452.85	96,238.37
期内现金变动	Q=D+G+O	4,829.32	4,822.52	4,815.52	4,808.32	4,800.92	4,793.32	4,785.52	-35,099.30
五、期末现金	R=P+Q	67,412.27	72,234.78	77,050.30	81,858.62	86,659.54	91,452.85	96,238.37	61,139.07



## （六）本息覆盖倍数

表 7 现金流覆盖情况表（单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目净现金流入
	本金	利息	本息合计	
本次发行债券	24,000.00	12,600.00	36,600.00	163,981.57
已发行债券	40,000.00	29,610.00	69,610.00	
后续拟发行债券				
银行贷款				
融资合计	64,000.00	42,210.00	106,210.00	
覆盖倍数	1.54			

本项目可用于资金平衡的息前净现金流为 163,981.57 万元，融资本息合计 106,210.00 万元，项目净现金流覆盖融资本息的覆盖倍数为 1.54。

## 五、评估结论

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，并根据上述对项目的分析评价，本项目可以通过发行专项债券方式进行融资以满足资金筹措需求。根据对本项目收益与融资平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期间内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

(本页无正文)

中准会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所



中国注册会计师:



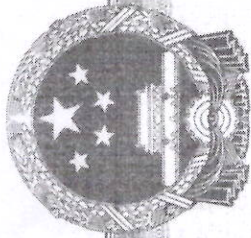
中国注册会计师:



二〇二五年三月十五日

主题词：专项评价报告





# 营业执照

统一社会信用代码  
9137010008400119X3

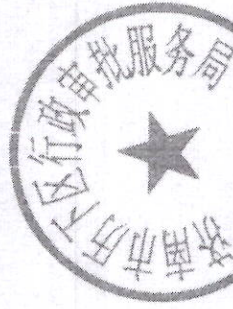
市场主体登记  
扫码了解更多  
信息，请留意  
官方渠道，防  
冒用。



(副本) 1-1

名称	中准会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所	负责人	申友良
类型	特殊普通合伙分支机构	成立日期	2013 年 11 月 21 日
经营范围	审查企业会计报表，出具审计报告，验证企业资本，出具验资报告，办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关审计报告、承办会计咨询、会计服务（凭许可证经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
		经营场所	山东省济南市历下区华能路38号汇源大厦2416

中准会计师事务所（特殊普通合伙）  
山东分所审计报告附注专用章



登记机关

2023 年 09 月 26 日



证书序号: 5004567

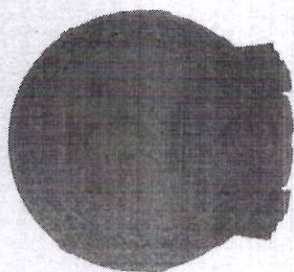
## 说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批, 准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。



二〇〇四年一月二十五日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所分所

# 执业证书

名称: 中准会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所

负责人: 申友良

经营场所: 山东省济南市历下区华能路38号源大厦2416

分所执业证书编号: 110001703701

批准执业文号: 鲁财会[2008]57号

批准执业日期: 2008年12月03日

